2025/2180

30.12.2025.

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2025/2180

od 12. rujna 2025.

o dopuni Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju uvjeti za registraciju vanjskih ocjenjivača, kriteriji za procjenu dobrog i razboritog upravljanja vanjskim ocjenjivačima i primjerenosti znanja, iskustva i osposobljavanja zaposlenika vanjskih ocjenjivača te uvjeti pod kojima vanjski ocjenjivači mogu eksternalizirati svoje aktivnosti procjene

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća od 22. studenog 2023. o europskim zelenim obveznicama i neobveznim objavama za obveznice koje se stavljaju na tržište kao okolišno održive i za obveznice povezane s održivošću ([1]), a posebno njezin članak 23. stavak 6. treći podstavak, članak 27. stavak 2. treći podstavak, članak 28. stavak 3. treći podstavak i članak 33. stavak 7. treći podstavak,

budući da:

(1) Dobar ugled višeg rukovodstva i članova odbora vanjskog ocjenjivača od presudne je važnosti kako bi se zajamčilo da vanjski ocjenjivač ispunjava svoje regulatorne obveze. Procjena dobrog ugleda trebala bi se temeljiti na informacijama o prethodnim aktivnostima tih osoba, uključujući informacije o mogućim relevantnim osuđujućim kaznenim presudama, prethodnim povredama dužnosti, krajnjoj nepažnji, lošem upravljanju sukobima interesa ili narušenoj neovisnosti i objektivnosti te informacije o njihovu poštenju, integritetu i ugledu.

(2) Budući da su više rukovodstvo i članovi odbora odgovorni za aktivnosti vanjskog ocjenjivača, trebali bi biti dovoljno stručni te imati dovoljne stručne kvalifikacije i iskustvo. Kad se procjenjuje jesu li stupanj stručnosti, stručne kvalifikacije i iskustvo dovoljni, trebalo bi uzeti u obzir životopise svih članova višeg rukovodstva i odbora, uključujući ažurirane informacije o njihovu obrazovanju, osposobljavanju i prijašnjim zaposlenjima. Pri ocjenjivanju bi trebalo uzeti u obzir i ukupni sastav i raznolikost višeg rukovodstva i odbora te kolektivnu stručnost, stručne kvalifikacije i iskustvo njihovih članova, u mjeri u kojoj je to relevantno za aktivnosti vanjskog ocjenjivača i rizike kojima je izložen.

(3) Radi kontinuiteta i redovitosti vanjskih ocjenjivanja vanjski ocjenjivač trebao bi zaposliti primjeren broj analitičara, zaposlenika i osoba koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene. Stoga bi trebalo razmotriti informacije o analitičarima, zaposlenicima i osobama koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene koje zapošljava vanjski ocjenjivač. Te bi informacije trebale uključivati broj ugovora na neodređeno i određeno vrijeme, vjerojatne buduće aktivnosti procjene te razloge zbog kojih vanjski ocjenjivač smatra da su analitički resursi dovoljni.

(4) Kako bi vanjska ocjenjivanja bila kvalitetna, analitičari, zaposlenici i druge osobe koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene trebali bi imati odgovarajući stupanj znanja, iskustva i osposobljenosti. Pri procjeni tog stupnja trebalo bi uzeti u obzir njihovo obrazovanje, osposobljavanje i prijašnja zaposlenja. Nadalje, vanjski ocjenjivači trebali bi osmisliti planove osposobljavanja i razvoja za sve zaposlenike koji izravno sudjeluju u aktivnostima procjene.

([1]) SL L, 2023/2631, 30.11.2023., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj.

(5) Kako bi se uspostavile strukture odlučivanja koje vanjskom ocjenjivaču omogućuju dobro i razborito upravljanje, vanjski ocjenjivači trebali bi u okviru korporativnog upravljanja utvrditi strukturu, nadležnost, svrhu i funkcioniranje svojih upravljačkih tijela, kao što su odbor, nadzorno tijelo i relevantni pododbori.

(6) Održavanje transparentne i učinkovite organizacijske strukture također je važna sastavnica dobrog i razboritog upravljanja. Kako bi njihova organizacijska struktura bila transparentna i učinkovita, vanjski ocjenjivači trebali bi imati jasnu hijerarhijsku strukturu, odgovornosti i komunikacijske kanale koji potiču odgovornost i odlučivanje. Vanjski ocjenjivači iz istog bi razloga trebali provoditi i pravilno dokumentirati primjerene politike i postupke povezane s upravljačkim strukturama, internom kontrolom, poslovnim kontinuitetom, sustavima za obradu informacija, vođenjem evidencije, administracijom i računovodstvom.

(7) S obzirom na važnost funkcija interne kontrole za dobro i razborito upravljanje vanjskim ocjenjivačem, vanjski ocjenjivači trebali bi uspostaviti okvir interne kontrole kako bi se pobrinuli da osobe odgovorne za obavljanje te funkcije imaju odgovarajuće ovlasti i da su jasno odvojene od poslovnih linija koje nadziru.

(8) Radi dobrog i razboritog praćenja ispunjavanja obveza iz Uredbe (EU) 2023/2361 vanjski ocjenjivači trebali bi se pobrinuti da njihov odbor odobri politike i postupke potrebne za usklađivanje s tom uredbom.

(9) Okvir za upravljanje sukobima interesa vanjskog ocjenjivača trebao bi sadržavati sveobuhvatnu politiku upravljanja sukobima interesa koju je odobrio odbor i popis sukoba interesa. Politika upravljanja sukobima interesa trebala bi sadržavati postupke i kontrole za upravljanje rizicima kako bi se stvarni ili mogući sukobi interesa identificirali, otklonili ili riješili i transparentno objavili. U toj bi politici trebalo navesti i za koje sukobe interesa vanjski ocjenjivač smatra da ih je potrebno riješiti ili transparentno objaviti, a za koje smatra da ih je potrebno otkloniti. Osim toga, ta bi politika trebala omogućiti primjeren nadzor i upravljanje situacijama u kojima bi stručna prosudba ili odlučivanje mogli biti ugroženi.

(10) Vanjski ocjenjivači trebali bi procijeniti imaju li treći pružatelji usluga kapacitete za pouzdano i stručno obavljanje aktivnosti procjene. Pritom bi vanjski ocjenjivači trebali razmotriti jesu li stručno znanje i dostupnost trećeg pružatelja usluga primjereni za eksternalizirane aktivnosti. U tu bi svrhu vanjski ocjenjivači trebali uzeti u obzir bitne elemente koji se odnose na trećeg pružatelja usluga i aranžmane za eksternalizaciju, kao što su njegov poslovni model, kvalifikacije njegova osoblja, okvir kontrole, upotreba automatizacije i tehnologije u eksternaliziranim aktivnostima procjene te usklađenost s propisima.

(11) Vanjski ocjenjivači trebali bi se pobrinuti da eksternalizacija aktivnosti procjene bitno ne umanji kvalitetu njihove interne kontrole. U tu bi svrhu trebali ocijeniti u kojoj mjeri ovise o trećem pružatelju usluga te pratiti i kontrolirati aktivnosti za otklanjanje rizika koji proizlaze iz eksternalizacije, posebno kad je riječ o trećim zemljama. Vanjski ocjenjivači trebali bi provoditi interne kontrole kako bi provjerili jesu li uspostavljeni odgovarajući aranžmani koji se odnose na kvalitetu usluge koju pruža treći pružatelj usluga. Vanjski ocjenjivači trebali bi uspostaviti odgovarajuće postupke povezane s dokumentiranjem i vođenjem evidencije trećeg pružatelja usluga. Time bi se trebalo osigurati da vanjski ocjenjivač i Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) imaju pristup svim potrebnim informacijama i da eksternalizacija aktivnosti procjene ne umanji ESMA-inu sposobnost nadzora usklađenosti vanjskog ocjenjivača s Uredbom (EU) 2023/2631.

(12) Kako bi se zajamčio dovoljan nadzor eksternaliziranih aktivnosti, vanjski ocjenjivači trebali bi provoditi redovite procjene.

(13) Regulatorne tehničke standarde koji se donose na temelju ovlasti iz članka 23. stavka 6. trećeg podstavka, članka 27. stavka 2. trećeg podstavka, članka 28. stavka 3. trećeg podstavka i članka 33. stavka 7. trećeg podstavka Uredbe (EU) 2023/2631 trebalo bi objediniti u jednu delegiranu uredbu Komisije kako bi sve odredbe o registraciji vanjskih ocjenjivača bile konsolidirane u istoj uredbi.

(14) Informacije dostavljene ESMA-i mogu uključivati informacije o identitetu i primjerenosti višeg rukovodstva i članova odbora podnositelja zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača te analitičara, zaposlenika i drugih osoba koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene. Te informacije uključuju osobne podatke. U skladu s načelom smanjenja količine podataka iz članka 4. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) 2018/1725 Europskog parlamenta i Vijeća ([2]) ESMA bi trebala tražiti samo osobne podatke koji su joj potrebni da procijeni mogu li više rukovodstvo, članovi odbora podnositelja zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača te analitičari, zaposlenici i druge osobe koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene ispuniti zahtjeve iz Uredbe (EU) 2023/2631.

(15) Ovom Uredbom poštuju se temeljna prava i načela priznata u Povelji Europske unije o temeljnim pravima, prije svega pravo na zaštitu osobnih podataka. Obrada osobnih podataka za potrebe ove Uredbe trebala bi se provoditi u skladu s pravom Unije o zaštiti osobnih podataka. ESMA bi stoga svaki postupak obrade osobnih podataka za potrebe primjene ove Uredbe trebala provoditi u skladu s Uredbom (EU) 2018/1725. Svi postupci obrade osobnih podataka za potrebe primjene ove Uredbe koje provode subjekti koji podnose zahtjev za registraciju vanjskog ocjenjivača trebali bi se provoditi u skladu s Uredbom (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i Vijeća ([3]) i nacionalnim zahtjevima za zaštitu pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka.

(16) Kako bi ESMA mogla provesti procjenu za potrebe registracije i stalnog nadzora i pritom primijeniti odgovarajuće zaštitne mjere, vanjski ocjenjivači i ESMA trebali bi čuvati osobne podatke koji se odnose na dobar ugled višeg rukovodstva i članova odbora vanjskog ocjenjivača najdulje pet godina nakon što dotični član prestane obavljati svoju funkciju ili nakon što se dotičnom vanjskom ocjenjivaču oduzme registracija.

(17) Provedeno je savjetovanje s Europskim nadzornikom za zaštitu podataka u skladu s člankom 42. stavkom 1. Uredbe (EU) 2018/1725 i on je dao mišljenje 7. srpnja 2025.

(18) Ova Uredba temelji se na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je ESMA dostavila Komisiji.

(19) ESMA je provela otvoreno javno savjetovanje o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analizirala moguće povezane troškove i koristi te zatražila mišljenje Interesne skupine za vrijednosne papire i tržišta kapitala osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([4]),

([2]) Uredba (EU) 2018/1725 Europskog parlamenta i Vijeća od 23. listopada 2018. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka u institucijama, tijelima, uredima i agencijama Unije i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Uredbe (EZ) br. 45/2001 i Odluke br. 1247/2002/EZ (SL L 295, 21.11.2018., str. 39., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj).

([3]) Uredba (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (Opća uredba o zaštiti podataka) (SL L 119, 4.5.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj).

([4]) Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Kriteriji za utvrđivanje dobrog ugleda višeg rukovodstva i članova odbora podnositelja zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača

1. Za potrebe članka 23. stavka 2. točke (a) podtočke i. Uredbe (EU) 2023/2631 smatra se da više rukovodstvo i članovi odbora podnositelja zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača imaju dobar ugled ako njihove prethodne aktivnosti u smislu dobrog i razboritog upravljanja dokazuju da mogu obavljati svoje funkcije pošteno i s integritetom.

2. ESMA za potrebe stavka 1. uzima u obzir sljedeće informacije:

(a) uvjerenje da se protiv osobe ne vodi kazneni postupak u vezi s pranjem novca, financiranjem terorizma, pružanjem financijskih usluga ili usluga dostave podataka, prijevarom ili pronevjerom, u obliku službene potvrde ili, ako takva potvrda nije dostupna u pojedinoj državi članici, vlastitu izjavu o dobrom ugledu i suglasnost ESMA-i da zatraži informacije od nadležnih tijela o tome je li član osuđivan za kazneno djelo u vezi s pranjem novca, financiranjem terorizma, pružanjem financijskih usluga ili usluga dostave podataka, prijevarom ili pronevjerom;

(b) vlastitu izjavu svakog člana višeg rukovodstva i odbora o sljedećem:

i. ako nije dostupno uvjerenje da se protiv njega ne vodi kazneni postupak, je li protiv člana donesena osuđujuća presuda za kazneno djelo;

ii. je li protiv člana donesena nepovoljna odluka u stegovnom postupku koji je pokrenulo regulatorno ili državno tijelo u vezi s pružanjem financijskih usluga ili usluga povezanih s održivosti;

iii. je li član bio predmet negativnog sudskog nalaza u građanskim postupcima pred sudom u vezi s pružanjem financijskih usluga ili usluga povezanih s održivosti ili zbog prekršaja ili prijevare u upravljanju pravnim subjektom;

iv. je li bio član višeg rukovodstva ili odbora društva protiv kojeg je regulatorno tijelo izdalo nepovoljnu odluku ili kojem je regulatorno tijelo oduzelo registraciju ili odobrenje za rad;

v. je li regulatorno tijelo članu odbilo pravo obavljanja aktivnosti za koje je potrebna registracija ili odobrenje za rad;

vi. je li regulatorno tijelo provelo procjenu sposobnosti i primjerenosti člana koja je rezultirala negativnom odlukom ili pozitivnom ocjenom podložnom posebnim uvjetima;

vii. je li bio član višeg rukovodstva ili odbora društva nad kojim je pokrenut postupak zbog nesolventnosti, postupak likvidacije ili stečajni postupak dok je on bio zaposlen u tom društvu ili u razdoblju od godinu dana nakon što je prestao biti zaposlen u tom društvu;

viii. je li člana stručno tijelo novčano kaznilo, suspendiralo, zabranilo mu bavljenje aktivnošću ili mu izreklo bilo koju drugu sankciju povezanu s financijskim ili komercijalnim aktivnostima;

ix. je li članu bilo zabranjeno obavljanje dužnosti direktora ili druge rukovoditeljske dužnosti odnosno je li otpušten ili razriješen s dužnosti u nekom društvu zbog povrede dužnosti ili zlouporabe;

x. ima li član ili je prethodno imao odnose, dužnosti ili veze koji bi mogli izravno ili neizravno utjecati na interese vanjskog ocjenjivača i integritet njegovih aktivnosti procjene;

(c) podnositelj zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača osigurava da pristup informacijama iz stavka 2. točke (a) imaju samo osobe odgovorne za zahtjev. Te se informacije pohranjuju odvojeno od drugih informacija o višem rukovodstvu i članovima odbora vanjskog ocjenjivača. Vodi se evidencija o pristupu tim informacijama. Te se informacije ne pohranjuju ako se odnose na neimenovane kandidate za članove višeg rukovodstva i odbora podnositelja zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača;

(d) ESMA osigurava da pristup informacijama iz stavka 2. točke (a) imaju samo osobe odgovorne za procjenu primjerenosti višeg rukovodstva i članova odbora podnositelja zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača. Te se informacije pohranjuju odvojeno od drugih informacija o višem rukovodstvu i članovima odbora vanjskog ocjenjivača. Vodi se evidencija o pristupu tim informacijama. Te se informacije ne pohranjuju ako se odnose na neimenovane kandidate za članove višeg rukovodstva i odbora podnositelja zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača;

(e) vanjski ocjenjivači i ESMA osobne podatke koji se odnose na dobar ugled višeg rukovodstva i članova odbora vanjskog ocjenjivača obvezni su čuvati sve dok je to potrebno za procjenu prvotne registracije i stalni nadzor, ovisno o slučaju, a najdulje pet godina nakon što dotični član prestane obavljati svoju funkciju ili nakon što se dotičnom vanjskom ocjenjivaču oduzme registracija.

Članak 2.

Kriteriji za utvrđivanje dovoljne stručnosti, stručnih kvalifikacija i relevantnog iskustva višeg rukovodstva i članova odbora podnositelja zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača

1. ESMA utvrđuje da su stručnost, stručne kvalifikacije i relevantno iskustvo višeg rukovodstva i članova odbora podnositelja zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača dovoljni u smislu članka 23. stavka 2. točke (a) podtočaka od ii. do iv. Uredbe (EU) 2023/2631 ako su primjereni prirodi i opsegu vanjskih ocjenjivanja koja će podnositelj zahtjeva za registraciju vanjskog ocjenjivača provoditi te poslova vanjskog ocjenjivača propisanih tom uredbom.

2. ESMA za potrebe stavka 1. uzima u obzir sljedeće informacije:

(a) ažurirani životopis svakog člana višeg rukovodstva i odbora vanjskog ocjenjivača u kojem su navedene detaljne informacije relevantne za poslove vanjskog ocjenjivača propisane Uredbom (EU) 2023/2631, uključujući:

   i. pojedinosti o obrazovanju, uključujući akademske i stručne potvrde, te drugom relevantnom osposobljavanju;

   ii. prijašnja zaposlenja, uključujući opseg i trajanje obavljanih funkcija, pri čemu su posebno istaknute sve aktivnosti relevantne za poslove vanjskog ocjenjivača;

(b) relevantnost znanja stečenog obrazovanjem i osposobljavanjem za pružanje financijskih usluga ili usluga povezanih s održivosti za poslove vanjskog ocjenjivača;

(c) relevantnost stručnog iskustva stečenog u djelatnostima povezanima s poslovima vanjskog ocjenjivača, kao što su osiguranje kvalitete i kontrola kvalitete, ocjenjivanje prije i nakon izdavanja i ocjenjivanje izvještaja o utjecaju na okoliš, pružanje mišljenja druge strane o usklađenosti ili financijskih usluga;

(d) ažurirane informacije o kolektivnoj stručnosti, stručnim kvalifikacijama i iskustvu višeg rukovodstva i članova odbora relevantnima za poslove vanjskog ocjenjivača propisane Uredbom (EU) 2023/2631 te povezanim rizicima.

Članak 3.

Kriteriji za utvrđivanje dovoljnog broja analitičara, zaposlenika i drugih osoba koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene

1. ESMA utvrđuje da je broj analitičara, zaposlenika i drugih osoba koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene vanjskog ocjenjivača dovoljan u smislu članka 23. stavka 2. točke (b) Uredbe (EU) 2023/2631 ako je primjeren prirodi i opsegu vanjskih ocjenjivanja koja će vanjski ocjenjivač provoditi te poslova vanjskog ocjenjivača propisanih tom uredbom.

2. ESMA za potrebe stavka 1. uzima u obzir sljedeće informacije:

(a) ukupan broj analitičara, zaposlenika i drugih osoba koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene, njihov radni staž, njihov opis posla, trajnu ili privremenu prirodu njihovih ugovora o radu te razloge zbog kojih vanjski ocjenjivač smatra da su njihov broj i dužnosti primjereni;

(b) očekivani broj i trajanje vanjskih ocjenjivanja koja će se provesti u sljedeća 24 mjeseca te razloge zbog kojih vanjski ocjenjivač smatra da je broj zaposlenika i drugih osoba koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene razmjeran broju i trajanju budućih vanjskih ocjenjivanja.

Članak 4.

Kriteriji za utvrđivanje dovoljnog stupnja znanja, iskustva i osposobljavanja analitičara, zaposlenika i drugih osoba koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene

1. ESMA utvrđuje da su znanje, iskustvo i osposobljavanje analitičara, zaposlenika i drugih osoba koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene dovoljni u smislu članka 23. stavka 2. točke (a) Uredbe (EU) 2023/2631 ako su primjereni prirodi i opsegu vanjskih ocjenjivanja koja će vanjski ocjenjivač provoditi te poslova vanjskog ocjenjivača propisanih tom uredbom.

2. ESMA za potrebe stavka 1. uzima u obzir sljedeće informacije:

(a) vrstu aktivnosti procjene koje bi osobe koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene trebale obavljati u sljedeća 24 mjeseca;

(b) prijašnja zaposlenja osoba iz točke (a), uključujući prirodu i trajanje usluga koje su pružale na prethodnim radnim mjestima te njihove odgovornosti;

(c) iskustvo osoba iz točke (a) povezano s osiguranjem kvalitete i kontrolom kvalitete, ocjenjivanjem prije i nakon izdavanja i ocjenjivanjem izvještaja o utjecaju na okoliš, pružanjem mišljenja druge strane o usklađenosti ili financijskim uslugama;

(d) obrazovanje osoba iz točke (a) i sve relevantne stručne potvrde ili kvalifikacije koje su te osobe stekle;

(e) druga stručna i akademska postignuća osoba iz točke (a) koja su relevantna za prirodu njihovih funkcija;

(f) plan osposobljavanja i razvoja za osobe iz točke (a);

(g) ako je primjenjivo, upotrebu tehnologije za automatizaciju u aktivnostima procjene.

3. Kad utvrđuju jesu li znanje, iskustvo i osposobljavanje analitičara, zaposlenika i drugih osoba čije su im usluge stavljene na raspolaganje ili su pod njihovom kontrolom i koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene dovoljni u skladu s člankom 28. stavkom 1. Uredbe (EU) 2023/2631, vanjski ocjenjivači uzimaju u obzir informacije iz stavka 2. ovog članka.

Članak 5.

Kriteriji za procjenu dobrog i razboritog upravljanja vanjskim ocjenjivačima

1. Vanjski ocjenjivači pri procjeni dobrog i razboritog upravljanja osiguravaju da su ispunjeni sljedeći kriteriji:

(a) u aranžmanima korporativnog upravljanja utvrđeni su barem struktura, nadležnost, svrha i funkcioniranje upravljačkih tijela vanjskog ocjenjivača, među ostalim jasna hijerarhijska struktura, odgovornosti povezane s pojedinim dužnostima te komunikacijski kanali;

(b) postoji okvir interne kontrole;

(c) organizacijski aranžmani omogućuju kontinuiranu i redovitu provedbu aktivnosti procjene, zaštitu povjerljivosti i sigurnosti evidencije i dokumenata o pruženim uslugama, primjerene administrativne i računovodstvene postupke te odgovarajuće sustave za obradu informacija;

(d) zaštićena je anonimnost zviždača i zabranjena je odmazda;

(e) dosljedno se preispituju transakcije s povezanim strankama, trgovanje za osobni račun, vanjske poslovne aktivnosti te prihvaćanje darova i gostoprimstva;

(f) zaposlenici koji primaju promjenjivu naknadu neovisni su;

(g) odbor vanjskog ocjenjivača donosi politike i postupke u skladu s ovom Uredbom.

2. Vanjski ocjenjivači za potrebe stavka 1. točke (b) osiguravaju da okvir interne kontrole ispunjava sljedeće kriterije:

(a) mehanizmi interne kontrole prilagođeni su prirodi, opsegu i složenosti vanjskog ocjenjivača;

(b) osobe odgovorne za internu kontrolu mogu dobiti informacije potrebne za obavljanje svoje funkcije i o svojim nalazima izvijestiti odbor vanjskog ocjenjivača;

(c) funkcije interne kontrole neovisne su i jasno odvojene od poslovnih linija koje obavljaju aktivnosti procjene.

3. Vanjski ocjenjivač ocjenjuje ispunjenost kriterija iz stavaka 1. i 2. prije obavljanja aktivnosti vanjskog ocjenjivanja, a nakon toga najmanje svaka 24 mjeseca ili čim sazna za znatna odstupanja od kriterija.

Članak 6.

Kriteriji za procjenu upravljanja sukobima interesa

1. Vanjski ocjenjivači pri procjeni upravljanja sukobima interesa osiguravaju da su ispunjeni sljedeći kriteriji:

(a) postoji politika upravljanja sukobima interesa;

(b) postoji učinkovit postupak provjere usklađenosti koji je primjeren za praćenje provedbe politike upravljanja sukobima interesa, uključujući nadzor koji provodi odbor;

(c) uspostavljeni su postupci za osposobljavanje i informiranje višeg rukovodstva, članova odbora, analitičara, zaposlenika i svih drugih fizičkih osoba čije su usluge stavljene na raspolaganje vanjskom ocjenjivaču ili su pod njegovom kontrolom o sadržaju politike upravljanja sukobima interesa, među ostalim prije nego što prvi put preuzmu svoje dužnosti;

(d) vodi se popis stvarnih ili mogućih sukoba interesa relevantnih za vanjskog ocjenjivača, koji uključuje predložene mjere za smanjenje rizika;

(e) uspostavljeni su postupci za upravljanje rizicima te kontrole za sprečavanje i otkrivanje radi utvrđivanja, otklanjanja, rješavanja i objavljivanja sukoba interesa;

(f) utvrđeni su sukobi interesa koje je potrebno otkloniti ili riješiti i transparentno objaviti;

(g) analitičari, zaposlenici i druge osobe koje izravno sudjeluju u aktivnostima procjene neovisni su.

2. Vanjski ocjenjivač ocjenjuje ispunjenost kriterija iz stavka 1. prije obavljanja aktivnosti vanjskog ocjenjivanja, a nakon toga najmanje svaka 24 mjeseca ili čim sazna za znatna odstupanja u upravljanju sukobima interesa.

Članak 7.

Kriteriji za procjenu sposobnosti i kapaciteta trećih pružatelja usluga za obavljanje aktivnosti procjene

1. Kad procjenjuju imaju li treći pružatelji usluga sposobnost i kapacitete za pouzdano i stručno obavljanje aktivnosti procjene, vanjski ocjenjivači osiguravaju da su ispunjeni sljedeći kriteriji:

(a) treći pružatelj usluga posjeduje stručno znanje u području eksternaliziranih aktivnosti;

(b) treći pružatelj usluga dostupan je za obavljanje eksternaliziranih aktivnosti tijekom planiranog trajanja eksternalizacije;

(c) treći pružatelj usluga uspostavio je okvir interne kontrole za primjereno obavljanje eksternaliziranih aktivnosti.

2. Pri procjeni iz stavka 1. uzimaju se u obzir sljedeće informacije o trećem pružatelju usluga:

(a) njegov poslovni model, usluge koje nudi, vlasništvo, struktura grupe te status reguliranog ili nadziranog subjekta;

(b) kvalifikacije osoblja koje sudjeluje u eksternaliziranim aktivnostima procjene;

(c) politike i postupci koji su uspostavljeni za obavljanje eksternaliziranih aktivnosti, uključujući upotrebu točnih i pouzdanih informacija i podataka;

(d) kontrole i aktivnosti praćenja koje su uspostavljene kako bi se zajamčila učinkovita primjena politika i postupaka za obavljanje eksternaliziranih aktivnosti;

(e) ako je primjenjivo, upotreba tehnologije za automatizaciju u aktivnostima procjene;

(f) pravni i regulatorni zahtjevi koji su primjenjuju na aktivnosti trećeg pružatelja usluga.

Članak 8.

Kriteriji na temelju kojih se osigurava da eksternalizacija aktivnosti procjene bitno ne umanji kvalitetu interne kontrole vanjskog ocjenjivača

Kako bi se pobrinuli da eksternalizacija aktivnosti procjene bitno ne umanji kvalitetu njihove interne kontrole, vanjski ocjenjivači osiguravaju da su ispunjeni sljedeći kriteriji:

(a) očekivani broj i vrsta aktivnosti procjene koje će se eksternalizirati ne dovode do prekomjernog oslanjanja na trećeg pružatelja usluga;

(b) uspostavljene su zaštitne mjere za upravljanje rizicima povezanima s eksternalizacijom, npr. rizikom od ovisnosti o eksternalizaciji aktivnosti procjene;

(c) uspostavljeni su aranžmani za kontinuitet usluge, među ostalim krizni planovi i periodično testiranje sigurnosnih sustava;

(d) uspostavljeni su aranžmani za sigurnost podataka i sustava, što uključuje upotrebu tehnologije u oblaku;

(e) uspostavljene su zaštitne mjere kako bi vanjski ocjenjivač mogao pratiti i nadzirati eksternalizirane aktivnosti procjene;

(f) ako je trećem pružatelju usluga ugovorom dopušteno da eksternalizira obavljanje aktivnosti procjene, te aktivnosti moraju ispunjavati kriterije utvrđene u točkama od (a) do (e).

Članak 9.

Kriteriji na temelju kojih se osigurava da eksternalizacija aktivnosti procjene bitno ne umanji ESMA-in nadzor usklađenosti vanjskih ocjenjivača

Kako bi se pobrinuli da eksternalizacija bitno ne umanji ESMA-in nadzor njihove usklađenosti s Uredbom (EU) 2023/2631, vanjski ocjenjivači osiguravaju da su ispunjeni sljedeći kriteriji:

(a) vodi se odgovarajuća dokumentacija i evidencija s imenima i dužnostima svih osoba odgovornih za odobravanje i praćenje eksternalizacije;

(b) treći pružatelj usluga vanjskom ocjenjivaču može dostaviti sve potrebne informacije o eksternaliziranim aktivnostima procjene koje su vanjskom ocjenjivaču potrebne kako bi dokazao svoju usklađenost s Uredbom (EU) 2023/2631;

(c) kad je riječ o eksternaliziranju aktivnosti procjene trećem pružatelju usluga iz treće zemlje, vanjski ocjenjivač i treći pružatelj usluga uspostavili su postupke za upravljanje rizicima koji proizlaze iz:

   i. razlika u regulatornim zahtjevima ili pravnim sustavima;

   ii. nepostojanja ili nepravodobne provedbe izlaznih strategija u slučaju privremenog prekida ili prestanka pružanja usluga;

   iii. incidenata povezanih sa sigurnošću informacija i podataka;

   iv. povrede povjerljivosti informacija;

   v. nemogućnosti brzog pristupa ESMA-e i vanjskog ocjenjivača evidenciji treće strane, među ostalim ako se ta evidencija vodi u jurisdikcijama trećih zemalja.

Članak 10.

Ocjenjivanje ispunjenosti kriterija za eksternalizaciju aktivnosti procjene

Vanjski ocjenjivači ocjenjuju ispunjenost kriterija utvrđenih u ovoj Uredbi prije početka eksternalizirane aktivnosti procjene, a nakon toga najmanje svaka 24 mjeseca ili čim saznaju za znatna odstupanja u sposobnosti trećih pružatelja usluga da pouzdano i stručno obavljaju aktivnosti procjene.

Članak 11.

Stupanje na snagu

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije* i primjenjuje se od tog datuma.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 12. rujna 2025.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN